

撰写人: 林静宜 从业资格证号: F0309984 投资咨询从业证书号: Z0013465

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	V2201合约 (元, 日)	8,238.00	-206.00↓	V主力合约成交量 (手, 日)	987,714.00	+38853.00↑
	V2205合约 (元, 日)	8,321.00	-171.00↓	V主力合约持仓量 (手, 日)	320,158.00	-29407.00↓
	V2201-V2205价差 (元, 日)	-83.00	-35.00↓	PVC仓单 (张, 日)	2,994	0.00
	V前20名持仓多头 (手, 日)	485042	-26508.00↓	V前20名净持仓 (手, 日)	-15744	-27359.00↓
	V前20名持仓空头 (手, 日)	500786	+851.00↑			
现货市场	CFR东北亚PVC (美元, 周)	1492.00	+164.00↑	华东常州SG-5G型 (元, 日)	8731.30	-705.06↓
	CFR东南亚PVC (美元, 周)	1551.00	+212.00↑	华东常州S-1000型 (元, 日)	9117.39	-873.52↓
	PVC进口利润 (元, 周)	-2476.53	-2122.00↓	V基差 (元, 日)	149.00	+141.00↑
上游情况	CFR东北亚乙烯 (美元, 周)	1021	0.00	西北电石 (元, 日)	4628	-20.00↓
	CFR东北亚VCM (美元, 周)	1170	0.00	兰炭 (元, 日)	1,375.00	0.00
	CFR东北亚EDC (美元, 周)	900	0.00			
产业情况	PVC企业平均开工率 (% , 周)	74.40	+0.85↑	乙烯法企业开工率 (% , 周)	63.42	+5.37↑
	电石法企业开工率 (% , 周)	77.54	-0.37↓			
	PVC产生企业库存 (吨, 周)	30700.00	-2000.00↓	PVC华南仓库 (吨, 周)	32400.00	+3020.00↑
	PVC华北下游库存 (吨, 周)	8400.00	+1300.00↑	PVC华东仓库 (吨, 周)	115500.00	+2000.00↑
	PVC华东下游库存 (吨, 周)	5910.00	0.00	PVC华北贸易商 (吨, 周)	21400.00	+1500.00↑
	PVC华南下游库存 (吨, 周)	73500.00	0.00	PVC华南贸易商 (吨, 周)	23700.00	0.00
下游情况	新屋开工累计同比 (% , 月)	182819.53	-9.10↓	国房景气指数 (% , 月)	100.51	-0.12↓
	施工面积累计同比 (% , 月)	959653.82	6.30↑	销售面积累计同比 (% , 月)	158130.73	+4.80↑
	竣工面积累计同比 (% , 月)	68753.8222	16.20↑	PVC铺地制品出口 (吨, 月)	460719.74	-6.91↓
期权市场	标的历史20日波动率 (% , 日)	26.72	-3.77↓	标的历史40日波动率 (% , 日)	36.58	-5.65↓
	平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)	14.33	-9.63↓	平值看跌期权隐含波动率 (% , 日)	23.59	-2.12↓
行业消息	<p>1、隆众数据统计显示: 截至1月3日, 国内PVC社会库存在13.91万吨, 环比增加3.88%, 同比增加19.81%; 其中华东地区在10.11万吨, 环比增加2.64%, 同比增加5.42%; 华南地区在3.8万吨, 环比增加2.02%, 同比增加88.12%。2、元旦假期期间, 电石生产企业出货积极, 成本变化成为市场关注的焦点。后期基本面主要冬奥会到来的影响, 各地加强的环保安全检查及公共卫生事件的影响。外采电石的PVC生产企业成本仍然承压, 山东地区依旧存在降负荷生产情况。</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>上周生产企业开工率 74.40%, 环比增加 0.85%, 同比减少7.39%; PVC 产量在 40.84 万吨, 环比增加 1.16%, 同比减少8.75%。PVC 下游制品企业开工仍处于相对低位, 各行业淡季表现明显, 硬制品需求较差。北方 PVC 型材制品需求继续萎缩, 部分企业开始备产品库存, 有提前冬休打算。个别南方基地尚能保持 6 成负荷, 企业新增订单较少, 下游企业补库意愿不高。截至 12 月 26 日, 国内 PVC 社会库存在 13.39 万吨, 环比增加 2.92%, 同比增加26.92%, 显示今年 PVC库存明显高于去年同期水平。今日 V2205合约震荡走高, 显示多方略占优势, 但8800元一线的压力也不可小觑。操作上, 建议投资者暂时观望为宜。</p>					<p>更多观点请咨询!</p>
关注提示	<p>周四隆众PVC库存、生产企业开工率、原料价格变化。</p>					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: PVC: 聚氯乙烯

瑞达研究